



Egyes alapok befektetési között jelentős arányt képviselhetnek a részvények. A részvénybefektetéssel kiemelkedően magas nyereséget lehet elérni, általában azonban a legkörültekintőbb elemzésekkel sem lehet biztonsággal megjósolni a részvényárfolyamok jövőbeni alakulását. A részvények árfolyama makrogazdasági, vállalati, vagy tőkepiaci kedvezőtlen események hatására jelentősen is csökkenhet, sőt egy adott vállalat csődje esetén a vállalat részvénye teljesen elveszítheti értékét. Így az Alap befektetőit közvetetten veszteség érheti.

#### Kamatláb kockázat

A magyar állampapírpiac hozamszintjét, ezáltal a vállalatok finanszírozásának költségét, valamint a beruházási aktivitást döntően befolyásolják az ország makrogazdasági folyamatai, ezen belül is különösen az infláció alakulása. Az infláció emelkedésével együtt járó hozamszint-emelkedés kedvezőtlenül hat a fix kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok árfolyamára és a beruházások visszafogásán keresztül ront(hat)ja a vállalatok profitabilitását. Szintén befolyásolja áttételesen a fenti tényezőket az ország fizetési mérleg pozíciója, valamint az államháztartás egyenlege (külső és belső egyensúly). Mindezekből kifolyólag az Alap kamatláb kockázatnak van kitéve.

#### Devizakockázat

Az Alap eszközeit különböző országok és ott működő vállalatok egymástól eltérő devizanemekben kibocsátott értékpapírjaiba is fektetheti. Ennek következtében az Alap eszközeinek az egyes devizákban kifejezett értéke forintba az adott deviza és a forint közötti árfolyam-ingadozásától függően változhat. Ezáltal a Befektetési jegyeket megvásárló Befektetőknek bizonyos esetekben az Alap portfólióját alkotó egyedi papírok és azok devizanemei forinttal szemben meghatározott árfolyama ingadozásának kockázatával kell szembenéznük.

#### A tranzakciós ár ismeretének hiányában történő megbízás kockázata

A Befektetési jegyre adott vételi és visszaváltási megbízás megadásának időpontjában a Befektetők nem ismerik a Befektetési jegyek pontos árfolyamát, amelyen a megbízás teljesülni fog. A teljesüléskori árfolyam csak a megbízást követően, az adott alap kezelési szabályzatában meghatározott késedelemmel válik ismertté. Bár az Alapkezelő az Alap nettó eszközértékének meghatározására szolgáló értékelési elvek és módszerek rögzítésével törekedett arra, hogy a Befektetési jegyek teljesüléskori árfolyama az Alap befektetéseinek megbízásnapjait tükrözze, a pontos árfolyam ismeretének hiánya kockázatot jelent.

#### Sikerdíj modell kockázata

A kiválasztott Referencia-index a portfólió befektetési politikáját megfelelően képviseli. Mivel az alapkezelő célja, hogy a benchmarkot felülteljesítse, ezért előfordulhat, hogy a portfólió összetétele eltér (pl. volatilitás, eszközök összetétele stb.) a benchmarktól.

Ugyancsak előfordulhat az is, hogy a Referencia-index negatív teljesítményt mutat, az alapkezelő ezt felülteljesíti, de a felülteljesítés sem hoz pozitív hozamot. Az alapkezelő a sikerdíjat abban az esetben is fel számíthatja, ha az alap felülteljesíti a referencia-indexet, de negatív volt a teljesítménye.

Részletes információért a termék kockázatairól és az egyes mögöttes befektetési lehetőségekről kérjük, tanulmányozza a Tájékoztató és Kezelési Szabályzat kockázatokkal, illetve az Alap befektetési politikájával és céljaival foglalkozó részét.

Ez a termék nem foglal magában védelmet a jövőbeli piaci teljesítménnyel szemben, ezért befektetését részben vagy egészében elveszítheti.

Ha mi nem vagyunk képesek teljesíteni az Önnek járó kifizetést, Ön elveszítheti a teljes befektetését.

Mindazonáltal igénybe vehet fogyasztóvédelmi rendszert (lásd a „mi történik, ha nem tudjuk kifizetni Önt” szakaszt). A fenti mutató nem veszi figyelembe ezt a védelmet.

#### Teljesítmény forgatókönyvek

**Az e termékből Ön által elérhető hozam a jövőbeli piaci teljesítmény függvénye. A jövőbeli piaci fejlemények bizonytalanok, és nem jelezhetők pontosan előre.**

Forgatókönyvek	Ajánlott tartási idő	5 év		
	Befektetés (példa)	4,000,000 HUF		
		Ha Ön 1 év után kilép	Ha Ön 3 év után kilép	Ha Ön az ajánlott tartási idő (5 év) után kilép
Kedvező forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	4,849,098	5,061,941	5,326,560
	éves hozam	21.23%	8.16%	5.90%
Mérsékelt forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	4,158,401	4,516,079	4,852,784
	éves hozam	3.96%	4.13%	3.94%
Kedvezőtlen forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	3,424,146	3,333,117	3,240,810
	éves hozam	-14.40%	-5.90%	-4.12%
Stressz forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	3,402,393	3,295,000	3,122,765
	éves hozam	-14.94%	-6.26%	-4.83%

A bemutatott számadatok magukban foglalják magának a terméknek az összes költségét, [de előfordulhat, hogy nem tartalmazzák az összes olyan költséget, amelyet Ön a tanácsadójának vagy forgalmazójának fizet. A számadatok nem veszik figyelembe az Ön személyes adóügyi helyzetét, amely szintén befolyásolhatja az Ön által visszakapott összeg nagyságát.

A bemutatott kedvezőtlen, mérsékelt és kedvező forgatókönyvek az alap ajánlott futamidejére vonatkozó legrosszabb, átlagos és legjobb teljesítményét alkalmazó illusztrációk.

A stressz forgatókönyv bemutatja, hogy szélsőséges piaci körülmények esetén mekkora összeget kaphat vissza.

Ez a forgatókönyvtípus az ajánlott futamidőn belül végrehajtott befektetésre vonatkozik.

#### Mi történik, ha az MKB Alapkezelő Zrt. nem tud fizetni?

Az Alapkezelő, az Alap letétkezelője (További fontos információk fejezetben található) és forgalmazói (Hogyan tehetek panaszt? fejezetben található) esetleges fizetési képtelensége nem veszélyezteti a befektetők megtakarításának visszafizetését, mert a Befektető-védelmi Alap (BEVA) kártalanítási kötelezettséget vállal. A kártalanítás mértéke egymillió forint összeghatárig száz százalék, egymillió forint összeghatár felett egymillió forint és az egymillió forint feletti rész kilencven százaléka. A BEVA befektető garanciarendszer feltételeiről és korlátairól részletesen a <https://bva.hu/hu/oldalon> tájékozódhat.

#### Milyen költségek merülnek fel?

A termékről Önnek tanácsot adó vagy azt Önnek értékesítő személy egyéb költségeket is felszámíthat. Ebben az esetben az adott személy tájékoztatja Önt ezekről a költségekről és arról, hogy azok milyen hatással vannak az Ön befektetésére.

## A költségek időbeli alakulása

A táblázatok azokat az összegeket mutatják be, amelyeket az Ön befektetéséből a különböző költségtípusok fedezésére fordítanak. Ezek az összegek attól függenek, hogy Ön mennyit fektet be, mennyi ideig tartja a terméket és mennyire jó a termék teljesítménye adott esetben. Az itt feltüntetett összegek egy befektetési példán és a különböző lehetséges befektetési időszakokon alapuló illusztrációk.

A tartási időre vonatkozóan azt feltételeztük, hogy a termék a mérsékelt forgatókönyv szerint teljesít.

- 4 000 000 Ft kerül befektetésre.

## Min 5 év befektetési idő esetén

	Ha Ön 1 év után kilép	Ha Ön 3 év után kilép	Ha Ön 5 év után kilép
<b>Teljes költség</b>	229,680 HUF	449,039 HUF	668,398 HUF
<b>Költséghatás (*)</b>	5.74%	3.74%	3.34%
(*) „Ez azt szemlélteti, hogy a költségek évente hogyan csökkentik az Ön hozamát a tartási idő alatt. Ez például azt mutatja, hogy ha Ön az ajánlott tartási időnél kilép, az Ön évi átlagos hozama várhatóan 3.94% lesz a költségek előtt és 0.94% a költségek után.			
Adott esetben előfordulhat, hogy a költségeket megosztjuk a terméket Önnek értékesítő személlyel az Ön számára nyújtott szolgáltatások fedezése érdekében. Adott esetben az összegről tájékoztatni fogják Önt.			
Ezek a számadatok magukban foglalják azt a maximális forgalmazási díjat, amelyet a terméket Önnek értékesítő személy felszámíthat (a befektetett összeg 1%-a / 40000HUF). A forgalmazó tájékoztatni fogja Önt a tényleges forgalmazási díjról.			

## A költségek összetétele:

Egyszeri költségek belépéskor vagy kilépéskor			A sorozat devizaneme: HUF
Belépési költségek	2.00%	80,000	Ez az Ön által fizetett legnagyobb összeg, előfordulhat, hogy kevesebb kell fizetnie. A terméket Önnek értékesítő személy tájékoztatja Önt a tényleges díjról.
Kilépési költségek	1.00%	40,000	A befektetéséből történő kilépés költségeinek hatása. A terméket Önnek értékesítő személy tájékoztatja Önt a tényleges díjról.
<b>Folyó költségek (minden évben)</b>			
Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek	1.88%	75,036	A befektetések kezeléséért felszámított költségek
Ügyleti költségek	0.15%	6,015	Az Alap számára alapul szolgáló befektetések általunk történő vétele és eladása költségeinek hatása
<b>Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek</b>			
Teljesítménydíj	0.72%	28,629	A tényleges összeg attól függően fog változni, hogy az Ön befektetése mennyire jól teljesít.
Nyereségrészesedés			Ezen termék nem alkalmaz nyereségrészesedést

## Meddig tartsam meg a terméket, és hogyan juthatok korábban a pénzemhez?

### Ajánlott [minimális] tartási idő: 5 év

Az Alap nyílt végű, a befektetési jegy az Alap forgalmazóinál visszaváltható.

## Hogyan tehetek panaszt?

Az alap értékesítésével kapcsolatos panasz esetén, kérjük forduljon az alábbi táblázatban szereplő forgalmazók közül ahhoz, ahol az alapot értékesítették vagy tájékoztatást nyújtottak az Ön számára.

A termék előállítója panaszkezelését kiszervezte a Forgalmazóhoz, így Ön a Forgalmazónál tehet panaszt, az alábbi módokon:

Forgalmazó neve	Postacíme	Email cím	Weboldal
MKB Bank Nyrt.	5600 Békéscsaba, Andrásy út 37-43.	<a href="mailto:ugyfelszolgalat@mkb.hu">ugyfelszolgalat@mkb.hu</a>	<a href="https://www.mkb.hu/kapcsolat/panaszkezeles">https://www.mkb.hu/kapcsolat/panaszkezeles</a>
MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.	1942 Budapest	<a href="mailto:takarekbankpanasz@takarek.hu">takarekbankpanasz@takarek.hu</a>	<a href="https://takarekbank.hu/panaszkezeles">https://takarekbank.hu/panaszkezeles</a>
ERSTE Befektetési Zrt	1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.	<a href="mailto:erste@erstebank.hu">erste@erstebank.hu</a>	<a href="https://www.erstebank.hu/hu/panaszkezeles/panaszkezeles/panasz-benyuitasanak-csatornai">https://www.erstebank.hu/hu/panaszkezeles/panaszkezeles/panasz-benyuitasanak-csatornai</a>

Az MKB Alapkezelő Zrt. panaszkezelési szabályzata a [www.mkbalapkezeselo.hu/letoltesek/egyeb-szabalyzatok](http://www.mkbalapkezeselo.hu/letoltesek/egyeb-szabalyzatok) weboldalon található.

## További fontos információk

További információk érhetők el az Alap Kezelési szabályzatából, féléves- és éves jelentéseiből. A dokumentumok és az alap árfolyama elérhető a <https://www.mkbalapkezeselo.hu/befektetesi-alapok/mkb-egyensuly-nyiltvegu-befektetesi-alap> oldalon.

A sorozat múltbeli teljesítménye, illetve benchmark hozamai a Kezelési szabályzatának X. 48. pontjában és havi portfólió jelentésben érhető el.

- Az alap letétkezelője az MKB Bank Nyrt.
- Az alap tájékoztatója és kezelési szabályzata, éves és féléves jelentései: <https://www.mkbalapkezeselo.hu/letoltesek/letoltheto-dokumentumok>
- Az MKB Alapkezelő Zrt. csak akkor vonható felelősségre az ebben a dokumentumban szereplő valamely állítás miatt, ha az félvezető, pontatlan vagy nincs összhangban az Alap tájékoztatójának vonatkozó részeivel.